

学校编码: 10384

学号: 15620111151975

分类号____密级____

UDC____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

我国互联网金融对商业银行盈利的影响研究

Study on the Effect of Internet Finance on Commercial
Banks' Profits in China

彭 钰

指导教师姓名: 郑 鸣 教 授

专 业 名 称: 金 融 学

论文提交日期: 2014 年 月

论文答辩时间: 2014 年 月

学位授予日期: 2014 年 月

答辩委员会主席:

评 阅 人:

2014 年 3 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1.经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2.不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘要

2013 年被称为“互联网金融元年”，这一年，互联网金融这一概念开始被大众所熟知。进入 2014 年，互联网金融表现出日益强大的影响力并引起了“鲶鱼效应”——其在冲击商业银行业务的同时也有效地促进了商业银行的创新与转型。

正是在这一背景下，本文对互联网金融对商业银行盈利的影响进行了研究。本文从厘清互联网金融的概念入手，对互联网金融与金融互联网化进行了区分，并对我国互联网金融的发展现状进行了阐述，同时，对比分析了互联网金融与商业银行两者的优势。在此基础上，本文以商业银行资产负债表和利润表为切入点，对互联网金融的不同业务模式对商业银行的影响机制进行讨论，并在 2013 年年中这一时点对相关影响进行了一定的量化分析。通过分析，本文认为，互联网金融的不同业务模式主要通过影响商业银行的利息收入和手续费及佣金收入来影响商业银行的盈利状况。其中，余额宝类产品、第三方支付结算和第三方理财产品销售平台对商业银行冲击最大。进一步地，本文选取上述对商业银行影响较大的通道类业务和余额宝类产品，通过对美国相关类似业务的分析，认为这类业务对商业银行不会造成颠覆性的影响。最后，本文通过阐述两者当前在不同业务类别上的竞争形势，为商业银行应对互联网金融的挑战提出了对策与建议。

关键词：互联网金融；商业银行；盈利

Abstract

2013 is known as "the first year of the Internet Finance" with the concept of it known to all. Nowadays, with its increasingly influence, the Internet finance has also caused a "catfish effect" which means it is forcing a heavy stress on commercial banks as well as effectively helping to promote the innovation and restructuring of them.

So it is necessary for us to study the effect of Internet finance on commercial banks' profits. In this paper, we began with the clarification of the concept of Internet finance with describing the difference between the Internet finance and finance on the Internet. And the current development of Internet finance as well as the advantages of both Internet finance and commercial banks is also elaborated in this part. Based all of this, we started our analysis through commercial banks' balance sheet and income statement to discuss the mechanism and quantitative effect different business models of the Internet finance has imposed on commercial banks. We believe that different business models of Internet finance impact commercial banks' profit mainly through interest incomes and fee incomes based on our analysis. Above all, the strongest shocks come from products like Yuebao, the third-party payment and the third-party financial product sales platform. However, this kind of impact would not become a disaster for commercial banks. Furthermore, this paper chooses products such as the third-party payment and Yuebao that have large effects on commercial banks to compare with similar operations in the USA and find that these businesses will not have significant effects on commercial banks. In the end, this paper brings up some advice for the commercial banks to confront the challenges from internet finance through a discussion of the competition status of the two in different operations.

Key Words: Internet Finance; Commercial Bank; Profits

目录

第一章 导论	1
第一节 选题背景及意义	1
第二节 文献综述	2
一、国内相关研究	2
二、国外相关研究	3
第三节 研究思路与研究方法	4
一、研究思路	4
二、研究方法	4
第四节 创新点与不足	5
一、创新点	5
二、不足	5
第二章 互联网金融概述	7
第一节 互联网金融的定义与特征	7
一、互联网金融的定义	7
二、互联网金融的特征	8
第二节 我国互联网金融的发展	10
一、我国互联网金融的发展历程	10
二、我国互联网金融的业态及其发展现状	11
第三节 互联网金融与传统商业银行的优势比较	16
一、互联网金融的优势	16
二、传统商业银行的优势	17
第三章 互联网金融对商业银行盈利状况的影响	19
第一节 对商业银行资产项产生的影响	20
一、影响机制分析	20
二、影响状况分析	20
第二节 对商业银行负债项产生的影响	21
一、影响机制分析	21
二、影响状况分析	21
第三节 对商业银行利润项产生的影响	25
一、影响机制分析	25
二、影响状况分析	25

第四节	影响趋势分析——基于美国经验	31
一、	通道类业务	31
二、	投资理财业务	32
第五节	小结	33
第四章	互联网金融冲击下商业银行的应对策略	35
第一节	通道业务	35
一、	当前形势	35
二、	应对策略	36
第二节	融资类业务	36
一、	当前形势	36
二、	应对策略	36
第三节	投资理财类业务	37
一、	当前形势	37
二、	应对策略	38
第五章	结论与建议	39
第一节	结论	39
第二节	建议	40
	[参考文献]	42
	致谢	45

Contents

1	Introduction.....	1
1.1	Background and Significance of the Topic Selected.....	1
1.2	Literature Review.....	2
1.2.1	Literature Review of China.....	2
1.2.2	Literature Review of Overseas.....	3
1.3	Research Idea and Method.....	4
1.3.1	Research Idea.....	4
1.3.2	Research Method.....	4
1.4	Innovations and Shortcomings.....	5
1.4.1	Innovations.....	5
1.4.2	Shortcomings.....	5
2	Overview of the Internet Finance.....	7
2.1	Definition and Character of the Internet Finance.....	7
2.1.1	Definition of the Internet Finance.....	7
2.1.2	Character of the Internet Finance.....	8
2.2	The development of the Internet Finance in China.....	10
2.2.1	The development stage of the Internet Finance in China.....	10
2.2.2	The Development of the Specific Type of the Internet Finance.....	11
2.3	Advantages of the Internet Finance and Commercial Banks.....	16
5.1.1	Advantages of the Internet Finance.....	16
5.1.2	Advantages of Commercial Banks.....	17
3	Effect of the Internet Finance on Commercial Banks' Profits	
	19	
3.1	The Effect on the Assets of Commercial Banks.....	20
3.1.1	Analysis of the Influencing Mechanism.....	20
3.1.2	Analysis of the Impact.....	20
3.2	The Effect on the Liabilities of Commercial Banks.....	21
3.2.1	Analysis of the Influencing Mechanism.....	21
3.2.2	Analysis of the Impact.....	21
3.3	The Effect on the Profits of Commercial Banks.....	25

3.3.1	Analysis of the Influencing Mechanism	25
3.3.2	Analysis of the Impact	25
3.4	The Effect on the Trends—Based on American Experiment	31
3.3.1	Analysis of the Influencing Mechanism	31
3.3.2	Analysis of the Impact	32
3.5	Brief Summary	33
4	Commercial Banks' Countermeasures under the Impact of	
	the Internet Finance.....	35
4.1	Channel Business	35
4.1.1	Current Situation	35
4.1.2	Countermeasures	36
4.2	Financing Business	36
4.1.1	Current Situation	36
4.1.2	Countermeasures	36
4.3	Investment & Financing	37
4.2.1	Current Situation	37
4.2.2	Countermeasures	38
5	Conclusions and Suggestions	39
5.1	Conclusions	39
5.2	Suggestions.....	40
	Reference.....	42
	Acknowledgment.....	45

第一章 导论

第一节 选题背景及意义

如今，我们早已进入了互联网时代。互联网不断地改变着人们的日常活动及经济管理活动，同时也改变着人们的思维方式。而近年来，以阿里巴巴、腾讯等为代表的互联网公司，开始以互联网特有的形式渗透到金融领域：P2P 网络借贷、互联网支付以及众筹融资等互联网金融模式向传统金融发起了明显的挑战。而经过蓄势、探路后，互联网金融在 2013 年掀起了新的高潮。2013 年 6 月，支付宝与天弘基金“联姻”的产物——余额宝，首日上线即完成了 5000 万货币基金申购的惊人业绩。2013 年 10 月，百度金融理财平台上线。仅几个小时后，就有超过 12 万户用户参与购买其产品“百发”，销售额超过 10 亿元。余额宝曾经的傲人业绩就这样被轻松超越。而 2014 年春节期间，又一股力量——微信红包异军突起：据统计，其间参与微信红包的用户达到两亿左右，绑定银行卡的用户约一亿左右。互联网金融是怎样的一种新的金融生态？它何以有这样的魔力？

互联网金融高潮迭起，与之相伴的是人们对传统金融机构特别是商业银行的担忧。互联网公司凭借其平台和技术的优势，立足于客户的需求且大大降低了交易成本和信息成本。互联网理财产品的热卖，将存款特别是活期存款抽离银行体系；第三方支付的兴起，侵蚀着银行的手续费收入；互联网大赚眼球且十分有效的营销方式，也时刻在给银行带来无形的压力。对于以“存款立行”的商业银行来说，互联网金融无疑在对其客户、业务等多方面进行强有力的冲击。那么，互联网金融对商业银行来说是洪水猛兽吗？它到底会对商业银行产生多大的影响？

进入 2014 年，互联网金融热度不减，而商业银行再也按捺不住，针对互联网金融的反击大幕正在徐徐开启。2014 年 1 月，交通银行同交银施罗德一道与易方达展开合作，推出“货币基金实时提现”业务。同期，浙江工行、平安银行、民生银行等的类似产品也相继推出。各类“银行宝”虽然名字不一，但是其共同

的特点都是货币基金代销渠道的 T+0 赎回到账。这显然是专门针对互联网理财产品而推出的。同时，商业银行也开始发力 P2P 网贷的争夺。招商银行在试运行两个月后，于 2014 年推出了其 P2P 网贷平台——小企业 e 家投融资业务，拉开了银行抢食 P2P 网贷的序幕。互联网金融发起挑战，商业银行开始反扑，两者到底如何共存，商业银行今后应该如何应对？

2014 年 2 月，中央网络安全和信息化小组第一次会议，习近平主席任组长并召开会议发表讲话，要求把我国建设成为网络强国。可见，互联网的发展是大势所趋。随着互联网金融的不断发展，更加有必要对上文所提出的三个问题进行深入研究。本文立足于互联网金融飞速发展的大背景下，从商业银行盈利的角度，量化分析了互联网金融对商业银行产生的影响，希望可以在当前阶段厘清互联网金融的实质和其对商业银行产生的具体影响，同时为商业银行在此背景下的发展与转型提供一定的建议与参考。

第二节 文献综述

本部分所综述文献为互联网金融对商业银行的影响的相关研究，而其他的研究相关文献综述将在后续相关章节涉及。

一、国内相关研究

互联网金融极大地影响了传统金融机构特别是商业银行的业务和发展方向。宫晓林（2013）^[1]从金融脱媒、渠道、融资、战略以及定价等方面阐述了互联网金融对传统商业银行的影响，并且从短期和长期两个维度得出结论：短期内互联网金融对传统商业银行的盈利方式和经营模式不会产生动摇，而从长期来看，商业银行要想获得发展，就必须运用互联网金融的模式。袁博、李永刚、张逸龙（2013）^[2]认为互联网金融由于会带来“去中介化”、“全智能化”和“泛金融化”，会对商业银行产生巨大的影响，而互补共赢将是一种良好的生态。邱勋（2013）^[3]以余额宝为例，着重分析了互联网基金给商业银行带来的冲击，认为其主要对商业银行的市场地位、存款特别是活期存款、理财产品以及基金代销业务造成了冲击。

对于商业银行应对互联网金融冲击的策略，邹炜（2013）^[4]认为电商企业涉

Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”. Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库